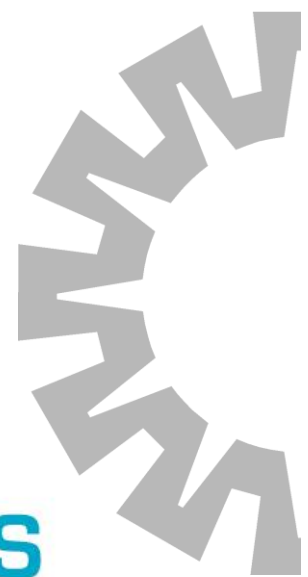


PRECOMPSOLUTIONS

Delårsrapport januari – juni 2018



DELÅRSRAPPORT

1 januari – 30 juni 2018

Första halvåret 2018 i sammandrag

- Nettoomsättningen för första halvåret var 97,8 Mkr (90,4)
- Rörelseresultatet för årets första sex månader uppgick till 1,4 Mkr (-2,0)
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,1 Mkr (-3,1)

Andra kvartalet 2018 i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden april - juni uppgick till 48,3 Mkr (45,5)
- Rörelseresultatet för årets andra kvartal uppgick till 0,6 Mkr (-1,6)
- Resultatet efter skatt uppgick till 0,0 Mkr (-2,2)

Kvartalsöversikt	apr - jun 2018	jan - mar 2018	okt-dec 2017	jul-sep 2017	apr-jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning, Mkr	48,3	49,5	48,4	34,2	45,5	173,0
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	0,6	0,8	0,4	-3,2	-1,6	-4,8
EBITDA, Mkr	1,5	1,7	1,2	-2,3	-0,7	-1,3
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	1,2	1,6	0,8	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	0,0	0,008	neg	neg	neg	neg

Halvårsöversikt	jan - jun 2018	jul - dec 2017	jan - jun 2017	jul - dec 2016
Nettoomsättning, Mkr	97,8	82,6	90,4	79,1
EBIT (Rörelseresultat), Mkr	1,4	-2,8	-2,0	-0,2
EBITDA, Mkr	3,2	-1,1	-0,3	1,0
EBIT-marginal (Rörelsemarginal), %	1,4	neg	neg	neg
Resultat per aktie, kr	0,01	neg	neg	neg

Kommentar från VD och koncernchef Martin West

Tredje kvartalet i rad med positivt rörelseresultat bekräftar att bolaget är på rätt väg

Omsättningen för första halvåret 2018 uppgick till 97,8 Mkr (90,4), där detaljtillverkningen stod för 93,6 Mkr (89,6), vilket är en ökning med drygt 4 % jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet har samtidigt förbättrats till 1,4 Mkr (-2,0). För det andra kvartalet uppgick omsättningen till 48,3 Mkr (45,5), medan rörelseresultatet landade på 0,6 Mkr (-1,6), och det är således tredje kvartalet i rad med positivt rörelseresultat.

Bolaget har under perioden jobbat intensivt med att mildra effekterna av flaskhalsarna i hela leveranskedjan, vilka ändå har orsakat bolaget höga extrakostnader för produktionsövertid, expresstransporter och forceringskostnader. Parallellt har förhandlingar inletts med kunder om prisjusteringar utöver avtalsmässig reglering avseende förändrade råmaterialpriser. Resultatet av dessa prisförhandlingar kommer successivt att påverka andra halvårets resultat.

Bolagets bulgariska fabrik har fortsatt att utvecklas väl under perioden och uppvisar en sund lönsamhet.

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2018

Inga väsentliga händelser har inträffat.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Bolaget genomför en nyemission som tillför bolaget cirka 3,6 Mkr före emissionskostnader.

Den bulgariska fabriken har ökat skiftgången till treskift, vilket är en förutsättning för att klara av fortsatt flytt av mantidsintensiva arbetsmoment från den svenska fabriken utan kapitalkrävande maskininvesteringar.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2018	apr - jun 2017	jan - jun 2018	jan - jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	48,3	45,5	97,8	90,4	173,0
Kostnad sålda varor	-44,3	-43,4	-90,0	-84,9	-163,2
Bruttoresultat	4,0	2,1	7,8	5,5	9,8
Försäljningskostnader	-0,7	-1,2	-1,5	-2,5	-4,5
Administrationskostnader	-2,7	-2,8	-5,4	-4,8	-10,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,0	0,3	0,5	-0,2	0,1
Rörelseresultat	0,6	-1,6	1,4	-2,0	-4,8
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,7	-1,4	-1,2	-2,5
Resultat efter finansiella poster	-0,1	-2,3	0,0	-3,2	-7,3
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	0,0	-2,2	0,1	-3,1	-7,2

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2018	30 juni 2017	31 december 2017
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	30,0	31,2	31,1
Immateriella anläggningstillgångar	2,0	2,9	2,4
Finansiella anläggningstillgångar	4,1	4,1	4,1
Summa anläggningstillgångar	36,1	38,2	37,6
Varulager	29,7	29,8	28,2
Kortfristiga fordringar	40,5	45,1	37,2
Kassa och bank	0,5	0,9	0,9
Summa omsättningstillgångar	70,7	75,8	66,3
SUMMA TILLGÅNGAR	106,8	114,0	103,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	15,1	15,1	15,1
Övrigt tillskjutet kapital	13,6	13,6	13,6
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-13,3	-10,0	-14,1
Summa eget kapital	15,4	18,7	14,6
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,0
Räntebärande långfristiga skulder	19,5	19,7	17,0
Icke räntebärande kortfristiga skulder	39,2	36,3	38,6
Räntebärande kortfristiga skulder	29,7	36,2	30,7
Summa skulder	91,4	95,3	89,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106,8	114,0	103,9
Ställda säkerheter			
Fastighetsinteckningar	27,2	27,2	27,2
Företagsinteckningar	70,2	70,2	70,2
Övrigt	26,9	38,0	27,1
Ansvarsförbindelser	1,0	1,0	1,0

Förändring av koncernens egna kapital i sammandrag

Mkr	jan - jun 2018	jan - jun 2017	Helår 2017
Ingående eget kapital	14,6	21,8	21,8
Omräkningsdifferenser	0,7	0,0	0,0
Periodens resultat	0,1	-3,1	-7,2
Utgående eget kapital	15,4	18,7	14,6

Koncernens kassaflödesanalyser i sammandrag

Mkr	jan - jun 2018	jan - jun 2017	Helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och investeringar	1,9	-1,4	-3,9
Förändring av rörelsekapital	-3,5	-6,6	5,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,6	-8,0	1,3
Investeringsverksamhet	-0,4	-2,1	-3,1
Kassaflöde efter investeringar	-2,0	-10,1	-1,8
Finansieringsverksamheten	1,6	9,9	1,6
Periodens kassaflöde	-0,4	-0,2	-0,2
Likvida medel vid periodens ingång	0,9	1,1	1,1
Likvida medel vid periodens slut	0,5	0,9	0,9

Per 2018-06-30 fanns ca 6,7 Mkr i outnyttjade krediter.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	apr - jun 2018	apr - jun 2017	jan - jun 2018	jan - jun 2017	Helår 2017
Nettoomsättning	43,7	40,9	88,2	81,4	156,7
Kostnad sålda varor	-41,1	-39,5	-82,7	-77,1	-149,9
Bruttoresultat	2,6	1,4	5,5	4,3	6,8
Försäljningskostnader	-0,7	-1,3	-1,4	-2,5	-4,3
Administrationskostnader	-2,6	-2,5	-4,9	-4,8	-9,2
Övriga rörelseintäkter/kostnader	0,4	0,3	1,0	0,4	1,3
Rörelseresultat	-0,3	-2,1	0,2	-2,6	-5,4
Räntekostnader och liknande	-0,7	-0,6	-1,4	-1,1	-2,4
Resultat efter finansiella poster	-1,0	-2,7	-1,2	-3,7	-7,8
Skatt	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Periodens resultat	-0,9	-2,6	-1,1	-3,6	-7,7

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	30 juni 2018	30 juni 2017	31 december 2017
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	28,2	28,8	29,0
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,2	0,9
Finansiella anläggningstillgångar	12,4	12,4	12,4
Summa anläggningstillgångar	41,3	42,4	42,3
Varulager	27,2	28,2	26,7
Kortfristiga fordringar	36,9	41,6	34,0
Fordringar koncernbolag	0,0	0,0	0,0
Kassa och bank	0,0	0,2	0,0
Summa omsättningstillgångar	64,1	70,0	60,7
SUMMA TILLGÅNGAR	105,4	112,4	103,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	25,6	25,6	25,4
Fritt eget kapital	-13,3	-8,5	-12,4
Summa eget kapital	11,9	17,1	13,0
Uppskjutna skatteskulder	3,0	3,1	3,0
Räntebärande långfristiga skulder	18,9	18,7	16,3
Icke räntebärande kortfristiga skulder	39,0	36,0	38,2
Skulder koncernbolag	3,8	2,4	3,1
Räntebärande kortfristiga skulder	28,8	35,1	29,4
Summa skulder	93,5	95,3	90,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	105,4	112,4	103,0

Koncernens nyckeltal i sammandrag

Mkr	jan - jun 2018	jan - jun 2017	Helår 2017
Rörelseresultat, Mkr	1,4	-2,0	-4,8
Rörelsemarginal, %	1,4	neg	neg
Resultat efter finansiella poster, Mkr	0,0	-2,3	-7,3
Vinstmarginal, %	0,0	neg	neg
Avkastning på operativt kapital, %	2,3	neg	neg
Avkastning på eget kapital, %	0,0	neg	neg
Soliditet, %	14	16	14
Resultat per aktie, kr	0,01	neg	neg
Eget kapital per aktie, kr	1,4	1,7	1,4
Antal anställda	155	125	141
Antal aktier vid slutet av perioden	10 802 202	10 802 202	10 802 202
Genomsnittligt antal aktier under perioden	10 802 202	10 802 202	10 802 202

Definitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till nettoomsättning

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättning

Operativt kapital

Balansomslutning minskad med likvida medel i form av kassa, bank och övriga finansiella tillgångar samt icke räntebärande skulder, beräknat som årsgenomsnitt

Avkastning på operativt kapital

Rörelseresultat i förhållande till genomsnittligt operativt kapital

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster med avdrag för 22 % schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier

Redovisningsprinciper Koncern

Delårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Kommande rapporter

Delårsrapport för perioden juli - september 2018 kommer att publiceras den 9:e november 2018.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Precomp Solutions ABs hemsida www.precomp.com

Ulricehamn 23 augusti 2017
Precomp Solutions AB (publ)
Styrelsen

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Certified Adviser: Erik Penser Bank AB